

# BCN (CH) - FONDS DURABLE REVENU

Halbjahresbericht per 30.06.2023

Teilvermögen des BCN (CH)  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA	36428244	CHF
MA	36428245	CHF
P	36428247	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 29.08.2023

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	13
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	13
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
7	Pauschale Verwaltungskommission	14
8	Benchmark	14
9	TER	14
10	Fussnoten	15
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied (ab 03.01.2023)  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Banque Cantonale Neuchâteloise, Place Pury 4, 2001 Neuchâtel  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Banque Cantonale Neuchâteloise, Place Pury 4, 2001 Neuchâtel

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020
	bis	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		207'884'546.87	206'122'254.60	234'783'238.19	195'570'472.46
<b>Klasse AA</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		191'378'494.05	190'149'925.09	218'708'138.82	184'528'003.83
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'894'880.379	1'936'883.259	1'939'599.715	1'723'221.196
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.00	98.17	112.76	107.08
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		100.68	97.91	112.76	107.08
Ausschüttung je Anteil		-	0.35	0.25	0.25
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.36 %	1.36 %	1.38 %	1.39 %
<b>Klasse MA</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'755'413.17	6'487'124.76	6'343'970.05	5'252'978.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		66'373.466	65'271.842	55'561.105	48'445.823
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		101.78	99.39	114.18	108.43
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		101.46	99.12	114.18	108.43
Ausschüttung je Anteil		-	1.25	1.20	1.20
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.51 %	0.51 %	0.53 %	0.54 %
<b>Klasse P</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		9'750'639.65	9'485'204.75	9'731'129.32	5'789'490.60
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		94'912.706	95'316.277	85'336.150	53'582.636
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		102.73	99.51	114.03	108.05
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		102.41	99.24	114.03	108.05
Thesaurierung je Anteil		-	0.33	0.26	0.28
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.36 %	1.36 %	1.38 %	1.39 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

#### Performance

	2023	2022	2021	2020
Klasse AA	3.19 %	-12.97 %	5.54 %	2.13 %
Klasse MA	3.67 %	-11.99 %	6.44 %	3.01 %
Klasse P	3.24 %	-12.73 %	5.53 %	2.14 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.06.2023	31.12.2022
Bankguthaben auf Sicht	5'241'188.71	3'877'270.27
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	47'982'121.03	46'364'685.70
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	115'667'689.74	117'125'329.87
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37'914'530.97	37'862'182.57
Sonstige Vermögenswerte	1'299'443.75	1'101'387.94
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>208'104'974.20</b>	<b>206'330'856.35</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-6.77
Andere Verbindlichkeiten	-220'427.33	-208'594.98
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>207'884'546.87</b>	<b>206'122'254.60</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'936'883.259	1'939'599.715
Ausgegebene Anteile		39'153.112	147'138.851
Zurückgenommene Anteile		-81'155.992	-149'855.307
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'894'880.379</b>	<b>1'936'883.259</b>

Klasse MA	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		65'271.842	55'561.105
Ausgegebene Anteile		1'101.630	18'103.717
Zurückgenommene Anteile		-0.006	-8'392.980
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>66'373.466</b>	<b>65'271.842</b>

Klasse P	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		95'316.277	85'336.150
Ausgegebene Anteile		4'469.306	16'246.684
Zurückgenommene Anteile		-4'872.877	-6'266.557
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>94'912.706</b>	<b>95'316.277</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		206'122'254.60	234'783'238.19
Ausbezahlte Ausschüttung		-753'419.51	-562'219.52
Saldo aus dem Anteilverkehr		-4'148'281.65	2'053'907.91
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		6'663'993.43	-30'152'671.98
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>207'884'546.87</b>	<b>206'122'254.60</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.01.2023 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		10'044.11	3'018.23
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-21'761.24
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'002'731.91	1'039'350.57
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		882'968.75	1'729'511.98
Erträge der Gratisaktien		34.26	74.65
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		250'895.66	636'738.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		7'619.74	39'276.69
<b>Total Ertrag</b>		<b>2'154'294.43</b>	<b>3'426'209.09</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-0.02	-0.96
Reglementarische Vergütungen		-1'274'193.29	-2'632'404.27
Sonstige Aufwendungen		-378.00	-594.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-18'190.99	-36'188.38
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'292'762.30</b>	<b>-2'669'187.62</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>861'532.13</b>	<b>757'021.47</b>
<b>Realisierter Erfolg</b>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		228'073.40	-344'667.78
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		62'595.28	61'247.04
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		28'903.46	37'169.83
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'181'104.27</b>	<b>510'770.56</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		5'482'889.16	-30'663'442.54
<b>Gesamterfolg</b>		<b>6'663'993.43</b>	<b>-30'152'671.98</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>185'578'074.11</b>	<b>89.18</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>47'982'121.03</b>	<b>23.06</b>	
CH0002497458	SGS SA-REG	130	0	130	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	200	0	85	115 CHF	2'765.00	317'975.00	0.15	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'297	0	0	1'297 CHF	557.80	723'466.60	0.35	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	246	0	246	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	143	0	73	70 CHF	2'965.00	207'550.00	0.10	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4'202	0	0	4'202 CHF	424.90	1'785'429.80	0.86	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	52'531	0	7'173	45'358 CHF	90.00	4'082'220.00	1.96	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14'807	0	1'114	13'693 CHF	273.50	3'745'035.50	1.80	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	0	340	0	340 CHF	293.60	99'824.00	0.05	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	1'098	0	1'098 CHF	343.20	376'833.60	0.18	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	44'556	3'321	6'655	41'222 CHF	35.18	1'450'189.96	0.70	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	2'326	284	0	2'610 CHF	533.40	1'392'174.00	0.67	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	787	0	0	787 CHF	739.00	581'593.00	0.28	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'520	0	0	1'520 CHF	523.00	794'960.00	0.38	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	854	0	0	854 CHF	468.10	399'757.40	0.19	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	1'184	0	0	1'184 CHF	190.80	225'907.20	0.11	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	60'076	0	3'804	56'272 CHF	107.60	6'054'867.20	2.91	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	0	254'000	0	254'000 CHF	1.48	376'936.00	0.18	a)
CH0110240600	ARBONIA AG	19'670	0	19'670	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	3'790	1'350	0	5'140 CHF	90.04	462'805.60	0.22	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	12'595	754	0	13'349 CHF	151.65	2'024'375.85	0.97	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	99'244	3	9'731	89'516 CHF	18.10	1'619'792.02	0.78	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	965	521	0	1'486 CHF	370.00	549'820.00	0.26	a)
CH0360674466	GALENICA AG	6'181	0	0	6'181 CHF	72.25	446'577.25	0.21	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	5'125	0	0	5'125 CHF	255.70	1'310'462.50	0.63	a)
CH0432492467	ALCON INC	16'729	0	0	16'729 CHF	74.10	1'239'618.90	0.60	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	28'891	0	0	28'891 CHF	24.68	713'029.88	0.34	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	4'640	1'673	0	6'313 CHF	67.15	423'917.95	0.20	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	4'181	875	0	5'056 CHF	145.15	733'878.40	0.35	a)
<b>CH</b>							<b>32'138'997.61</b>	<b>15.44</b>	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	16'100	0	0	16'100 EUR	19.98	313'915.28	0.15	a)
DE0007164600	SAP SE	3'430	0	0	3'430 EUR	125.14	418'955.91	0.20	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	4'370	0	1'766	2'604 EUR	152.54	387'706.22	0.19	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	1'330	0	0	1'330 EUR	213.20	276'768.65	0.13	a)
<b>DE</b>							<b>1'397'346.06</b>	<b>0.67</b>	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	80'648	0	0	80'648 EUR	3.39	266'458.96	0.13	a)
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	43'000	0	5'455	37'545 EUR	11.95	437'923.31	0.21	a)
<b>ES</b>							<b>704'382.27</b>	<b>0.34</b>	
FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	22'000	0	0	22'000 EUR	10.63	228'154.83	0.11	a)
<b>FI</b>							<b>228'154.83</b>	<b>0.11</b>	
FR0000120628	AXA SA	9'570	7'789	2'390	14'969 EUR	27.03	394'854.00	0.19	a)
FR0000120644	DANONE	7'340	0	1'787	5'553 EUR	56.14	304'283.31	0.15	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	450	0	0	450 EUR	863.00	379'054.24	0.18	a)
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	1'816	0	0	1'816 EUR	172.60	305'938.89	0.15	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'600	0	0	1'600 EUR	166.46	259'960.84	0.12	a)
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	15'500	0	0	15'500 EUR	28.95	437'984.07	0.21	a)
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	6'390	0	0	6'390 EUR	55.73	347'590.54	0.17	a)
FR0000125338	CAPGEMINI SE	1'900	0	0	1'900 EUR	173.55	321'852.04	0.15	a)
<b>FR</b>							<b>2'751'517.93</b>	<b>1.32</b>	
GB00B2B0DG97	RELX PLC	11'000	0	0	11'000 GBP	2'621.00	327'927.62	0.16	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	1'638	0	1'638	0 EUR	0.00	0.00	0.00	



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
JE00B783TY65	APTIV PLC	2'000	0	0	2'000 USD	102.09	182'669.64	0.09	a)
LIN GRXXX	LINDE PLC	0	1'638	1'638	0 USD	0.00	0.00	0.00	
<b>GB</b>							<b>510'597.26</b>	<b>0.25</b>	
IE0001827041	CRH PLC	11'375	0	2'260	9'115 EUR	50.50	449'289.33	0.22	a)
<b>IE</b>							<b>449'289.33</b>	<b>0.22</b>	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	7'000	0	0	7'000 EUR	38.28	261'545.96	0.13	a)
<b>IT</b>							<b>261'545.96</b>	<b>0.13</b>	
NL0010583399	CORBION NV	4'200	0	0	4'200 EUR	21.86	89'614.34	0.04	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	36'000	0	19'925	16'075 EUR	12.34	193'585.93	0.09	a)
<b>NL</b>							<b>283'200.27</b>	<b>0.14</b>	
NO0010365521	GRIEG SEAFOOD ASA	28'500	0	0	28'500 NOK	67.10	159'693.46	0.08	a)
NO0010890304	AKER CARBON CAPTURE AS	60'000	0	0	60'000 NOK	14.04	70'345.79	0.03	a)
<b>NO</b>							<b>230'039.25</b>	<b>0.11</b>	
IE00059YS762	LINDE PLC	0	1'123	0	1'123 USD	381.08	382'868.01	0.18	a)
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	7'000	0	1'381	5'619 USD	68.14	342'542.39	0.16	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	7'200	0	1'138	6'062 USD	120.97	656'064.86	0.32	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	4'400	0	0	4'400 USD	130.36	513'156.93	0.25	a)
US0378331005	APPLE INC	4'548	0	816	3'732 USD	193.97	647'633.59	0.31	a)
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	1'400	0	0	1'400 USD	264.01	330'675.17	0.16	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8'200	0	0	8'200 USD	63.95	469'145.51	0.23	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	1'025	0	0	1'025 USD	246.05	225'631.85	0.11	a)
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0	168	0	168 USD	2'139.00	321'494.27	0.15	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	8'500	0	0	8'500 USD	51.74	393'458.12	0.19	a)
US1729674242	CITIGROUP INC	4'640	0	0	4'640 USD	46.04	191'120.14	0.09	a)
US2441991054	DEERE & CO	1'100	0	0	1'100 USD	405.19	398'753.56	0.19	a)
US2674751019	DYCOM INDUSTRIES INC	0	2'353	0	2'353 USD	113.65	239'245.92	0.11	a)
US3364331070	FIRST SOLAR INC	0	1'569	0	1'569 USD	190.09	266'830.45	0.13	a)
US3377381088	FISERV INC	2'540	0	0	2'540 USD	126.15	286'664.65	0.14	a)
US34959E1091	FORTINET INC	4'000	0	0	4'000 USD	75.59	270'506.37	0.13	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	3'260	0	839	2'421 USD	115.39	249'928.70	0.12	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	4'040	0	1'424	2'616 USD	340.54	797'001.31	0.38	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8'060	0	0	8'060 USD	72.94	525'961.51	0.25	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	2'360	0	2'360	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	4'510	0	1'692	2'818 USD	151.74	382'555.31	0.18	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	0	759	0	759 USD	480.64	326'373.47	0.16	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'300	0	0	2'300 USD	237.48	488'661.41	0.23	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	5'000	0	0	5'000 USD	71.71	320'776.76	0.15	a)
<b>US</b>							<b>9'027'050.26</b>	<b>4.34</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>115'667'689.74</b>	<b>55.58</b>	
XS2195511006	6.0000 % AMSSW 6 07/31/25 REGS	200	0	0	200 EUR	89.22%	174'172.67	0.08	a)
<b>AT</b>							<b>174'172.67</b>	<b>0.08</b>	
CH1121837251	0.3025 % BNS 0.3025 07/30/31 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	83.95%	839'500.00	0.40	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	87.20%	872'000.00	0.42	a)
<b>CA</b>							<b>1'711'500.00</b>	<b>0.82</b>	
CH0212184078	1.8750 % SLHNVX 1 7/8 06/21/23	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0244692536	2.6250 % OERLSW 2 5/8 06/17/24	750	0	0	750 CHF	99.99%	749'925.00	0.36	a)
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	750	0	0	750 CHF	99.25%	744'375.00	0.36	a)
CH0253592767	1.6250 % IMPNSW 1 5/8 10/15/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	670	0	670	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988174	0.2500 % SCMNVS 0 1/4 04/17/23	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0268988182	1.0000 % SCMNVS 1 04/17/35	0	1'000	0	1'000 CHF	90.50%	905'000.00	0.43	a)
CH0269698798	2.0000 % MEDCLI 2 02/25/25	700	0	0	700 CHF	100.00%	700'000.00	0.34	a)
CH0270191007	1.0500 % NOVNVX 1.05 05/11/35	1'450	0	0	1'450 CHF	91.20%	1'322'400.00	0.64	a)
CH0273347838	1.3750 % ALLNSW 1 3/8 03/31/25	1'000	0	0	1'000 CHF	98.25%	982'500.00	0.47	a)
CH0292984470	1.2500 % NANTDR 1 1/4 10/23/23	1'000	0	0	1'000 CHF	99.72%	997'200.00	0.48	a)
CH0293173453	1.2500 % LONNVX 1 1/4 09/22/23	1'600	0	0	1'600 CHF	99.86%	1'597'760.00	0.77	a)
CH0316994661	1.0000 % IMPNSW 1 03/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0336352809	1.5000 % KUDSW 1 1/2 09/27/24	885	0	0	885 CHF	75.00%	663'750.00	0.32	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0354836113	0.7500 % MOBNSW 0 3/4 03/20/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360172735	1.7500 % TEMNSW 1 3/4 04/05/24	720	0	0	720 CHF	98.89%	712'008.00	0.34 a)	
CH0360172743	1.3750 % UBXNSW 1 3/8 04/18/23	655	0	655	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0360677295	0.8250 % SPSNSW 0.825 05/11/26	750	0	0	750 CHF	95.70%	717'750.00	0.34 a)	
CH0367206700	1.0000 % GALESW 1 12/15/26	750	0	0	750 CHF	97.15%	728'625.00	0.35 a)	
CH0367206742	0.7000 % LONNVX 0.7 07/12/24	1'100	0	0	1'100 CHF	98.71%	1'085'810.00	0.52 a)	
CH0368697717	1.1250 % BCG 1 1/8 06/28/27	1'500	0	0	1'500 CHF	95.15%	1'427'250.00	0.69 a)	
CH0373476032	1.1250 % AUTNSW 1 1/8 12/08/25 0	1'000	0	0	1'000 CHF	96.00%	960'000.00	0.46 a)	
CH0373476040	0.5000 % BCSW 0 1/2 11/28/25	1'540	0	1'540	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476222	0.7500 % ALLNSW 0 3/4 06/19/26 0	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476628	0.5000 % ALLNSW 0 1/2 04/19/23 0	2'000	0	2'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476636	1.0500 % GEOFIS 1.05 04/20/28 0	2'000	0	0	2'000 CHF	94.70%	1'894'000.00	0.91 a)	
CH0373476768	1.2500 % GRANDX 1 1/4 06/06/23	1'710	0	1'710	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0373476974	1.2500 % SEESPI 1 1/4 07/03/26	935	0	0	935 CHF	96.05%	898'067.50	0.43 a)	
CH0379610964	0.6250 % ORONSW 0 5/8 09/26/23	2'000	0	0	2'000 CHF	99.47%	1'989'400.00	0.96 a)	
CH0384629892	1.0000 % DOKASW 1 10/13/25	2'000	0	0	2'000 CHF	97.00%	1'940'000.00	0.93 a)	
CH0391648018	1.5500 % NANTDR 1.55 08/19/25	2'000	0	0	2'000 CHF	98.40%	1'968'000.00	0.95 a)	
CH0397642775	0.3250 % SPSNSW 0.325 01/16/25 SPSN	500	0	0	500 CHF	96.51%	482'554.00	0.23 a)	
CH0398633229	0.5000 % ZURNVX 0 1/2 12/18/24	1'000	0	0	1'000 CHF	98.20%	982'000.00	0.47 a)	
CH0398633450	0.8750 % MOBNSW 0 7/8 10/02/23	1'500	0	0	1'500 CHF	99.65%	1'494'750.00	0.72 a)	
CH0398677739	0.5500 % AMALEA 0.55 02/10/23	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0406990835	0.6000 % SIKASW 0.6 03/27/26	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0409938153	0.6250 % DAESW 0 5/8 05/30/24	1'000	0	0	1'000 CHF	98.70%	987'000.00	0.47 a)	
CH0413618353	0.7000 % KSBAAR 0.7 05/23/28	1'250	0	0	1'250 CHF	92.95%	1'161'875.00	0.56 a)	
CH0417086052	1.5000 % VACNSW 1 1/2 05/23/23	740	0	740	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041287	0.4000 % PGHNSW 0.4 06/21/27	500	0	0	500 CHF	93.30%	466'500.00	0.22 a)	
CH0419041378	0.6250 % AAREKW 0 5/8 08/03/29	750	0	0	750 CHF	90.70%	680'250.00	0.33 a)	
CH0419042533	1.3000 % SUNSW 1.3 07/06/23	1'000	0	0	1'000 CHF	99.99%	999'900.00	0.48 a)	
CH0428194283	0.8750 % ADENVX 0 7/8 09/18/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.25%	962'500.00	0.46 a)	
CH0434678352	1.1250 % BOBST 1 1/8 09/27/24	1'500	0	0	1'500 CHF	98.34%	1'475'100.00	0.71 a)	
CH0440081567	1.5000 % SWISS 1 1/2 10/26/38	1'000	0	0	1'000 CHF	107.10%	1'071'000.00	0.51 a)	
CH0461238864	0.3750 % SRAIL 0 3/8 11/20/26	695	0	0	695 CHF	94.60%	657'470.00	0.32 a)	
CH0469273541	1.1250 % CLNVX 1 1/8 04/15/26	1'000	0	0	1'000 CHF	97.00%	970'000.00	0.47 a)	
CH0471297983	0.8750 % HIAGSW 0 7/8 05/08/24	500	0	0	500 CHF	98.62%	493'100.00	0.24 a)	
CH0488506681	0.3750 % SPSNSW 0 3/8 09/30/31	0	800	0	800 CHF	83.40%	667'200.00	0.32 a)	
CH0494734426	0.1000 % ZUGNSW 0.1 10/02/25	350	0	0	350 CHF	94.85%	331'975.00	0.16 a)	
CH0505011897	2.5000 % ROSESW 2 1/2 11/21/24	750	0	750	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0521617305	1.5000 % HELNSW 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	92.60%	926'000.00	0.44 a)	
CH0525158371	0.1000 % ZURNVX 0.1 08/27/32 EMTN	500	300	0	800 CHF	83.65%	669'200.00	0.32 a)	
CH0536892588	0.9500 % SGSNVX 0.95 11/06/26	600	0	0	600 CHF	96.10%	576'600.00	0.28 a)	
CH0536893172	1.5000 % BCHNSW 1 1/2 09/30/24	1'500	0	0	1'500 CHF	98.66%	1'479'900.00	0.71 a)	
CH0536893271	0.7000 % ALLNSW 0.7 09/22/28	0	2'000	0	2'000 CHF	91.35%	1'827'000.00	0.88 a)	
CH0536893339	0.1500 % SWISSG 0.15 06/30/34	800	0	0	800 CHF	80.95%	647'600.00	0.31 a)	
CH0536893602	1.0000 % STMNSW 1 10/03/23	500	0	0	500 CHF	99.76%	498'800.00	0.24 a)	
CH0538763522	0.7500 % COOPSW 0 3/4 05/05/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0539032877	1.0000 % LONNVX 1 04/28/23	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0543827205	1.2500 % NANTDR 1 1/4 06/25/27	500	0	0	500 CHF	96.15%	480'750.00	0.23 a)	
CH0547243276	0.7500 % SQONVX 0 3/4 10/06/28	850	0	0	850 CHF	94.25%	801'125.00	0.38 a)	
CH0561923845	0.8000 % SUNSW 0.8 09/23/25	1'000	0	0	1'000 CHF	96.35%	963'500.00	0.46 a)	
CH0563348728	3.0000 % BCSW 3 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	87.95%	1'319'250.00	0.63 a)	
CH0572327036	0.1500 % GIVNVX 0.15 11/10/28	85	0	0	85 CHF	91.10%	77'435.00	0.04 a)	
CH0579132959	1.7500 % HELNSW 1 3/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	90.60%	906'000.00	0.44 a)	
CH0581947733	0.6500 % SPSNSW 0.65 12/18/29	550	0	0	550 CHF	88.45%	486'475.00	0.23 a)	
CH0593641050	1.2500 % MEDCLI 1 1/4 02/25/26	1'300	0	0	1'300 CHF	98.60%	1'281'800.00	0.62 a)	
CH0597857785	2.0000 % KBLUZE 2 PERP	1'000	0	500	500 CHF	80.90%	404'500.00	0.19 a)	
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	1'000	0	0	1'000 CHF	86.95%	869'500.00	0.42 a)	
CH0598928759	1.7500 % SLHNVX 1 3/4 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	92.75%	1'391'250.00	0.67 a)	
CH1101096563	1.3000 % COTNSW 1.3 04/20/26	600	0	0	600 CHF	97.20%	583'200.00	0.28 a)	
CH1101825797	2.2500 % RAIFFS 2 1/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	92.30%	923'000.00	0.44 a)	
CH1109638499	1.1250 % HBMASW 1 1/8 07/12/27	400	0	0	400 CHF	94.25%	377'000.00	0.18 a)	
CH1112246744	0.8750 % KBLUZE 0 7/8 05/14/31	750	0	0	750 CHF	86.35%	647'625.00	0.31 a)	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1112455808	0.8000 % OERLSW 0.8 11/27/28	1'000	0	0	1'000 CHF	88.50%	885'000.00	0.43	a)
CH1118223382	1.0000 % GLRNKB 1 07/28/31	550	0	0	550 CHF	88.65%	487'575.00	0.23	a)
CH1132966347	0.2000 % SIXLTD 0.2 09/28/29	375	0	0	375 CHF	89.95%	337'312.50	0.16	a)
CH1137122755	0.0500 % TECNSW 0.05 10/06/25	600	0	0	600 CHF	95.40%	572'400.00	0.28	a)
CH1142231716	1.4000 % RIENSW 1.4 11/25/27	1'200	0	0	1'200 CHF	94.00%	1'128'000.00	0.54	a)
CH1146382481	0.3750 % EMMI 0 3/8 12/01/31	800	0	0	800 CHF	87.40%	699'200.00	0.34	a)
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	750	0	0	750 CHF	90.00%	675'000.00	0.32	a)
CH1148728194	0.7500 % ZUGNSW 0 3/4 04/17/29	440	0	0	440 CHF	91.30%	401'720.00	0.19	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	750	0	0	750 CHF	83.39%	625'440.00	0.30	a)
CH1168499817	0.7500 % GEBNVX 0 3/4 09/29/27	740	0	0	740 CHF	95.55%	707'070.00	0.34	a)
CH1170565761	1.5500 % BELLSW 1.55 05/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	95.40%	954'000.00	0.46	a)
CH1179534941	1.4000 % SOONVX 1.4 02/19/32	750	0	0	750 CHF	95.50%	716'250.00	0.34	a)
CH1182086848	1.6500 % KSAARA 1.65 05/22/37	500	0	0	500 CHF	93.55%	467'750.00	0.22	a)
CH1189217867	2.1000 % DAESW 2.1 07/13/27	450	0	0	450 CHF	98.95%	445'275.00	0.21	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	1'000	0	0	1'000 CHF	97.75%	977'500.00	0.47	a)
CH1206367398	1.7500 % GEBNVX 1 3/4 09/14/29	1'000	0	0	1'000 CHF	99.10%	991'000.00	0.48	a)
CH1211713222	1.5000 % ROSW 1 1/2 06/23/26	1'250	0	0	1'250 CHF	99.00%	1'237'500.00	0.59	a)
CH1226543838	2.2500 % NESNVX 2 1/4 11/08/29	1'000	0	0	1'000 CHF	102.30%	1'023'000.00	0.49	a)
CH1232107180	2.2000 % BALHOL 2.2 01/30/32	0	1'500	0	1'500 CHF	100.90%	1'513'500.00	0.73	a)
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	0	1'000	0	1'000 CHF	100.60%	1'006'000.00	0.48	a)
CH1242301286	2.6100 % SLHNVX 2.61 01/26/32	0	375	0	375 CHF	104.00%	390'000.00	0.19	a)
CH1243651994	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29	0	1'680	0	1'680 CHF	100.15%	1'682'520.00	0.81	a)
CH1253456078	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/26	0	1'000	0	1'000 CHF	100.70%	1'007'000.00	0.48	a)
CH1255924479	2.1000 % LONNVX 2.1 09/12/29 APR	0	980	980	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1256367199	2.3500 % BALHOL 2.35 05/02/33	0	715	0	715 CHF	102.10%	730'015.00	0.35	a)
CH1266847073	2.5500 % KSBAAR 2.55 06/21/38	0	800	0	800 CHF	104.45%	835'600.00	0.40	a)
CH1273475405	2.0000 % NESNVX 2 06/28/33	0	1'000	0	1'000 CHF	101.50%	1'015'000.00	0.49	a)
USH42097CB19	4.3750 % UBS 4 3/8 PERP REGS	300	0	0	300 USD	70.79%	190'002.19	0.09	a)
<b>CH</b>							<b>76'705'134.19</b>	<b>36.86</b>	
AU3CB0247419	3.8000 % DBHNGR 3.8 09/27/27 MTN	850	0	0	850 AUD	94.65%	479'093.51	0.23	a)
CH1137122797	0.2500 % DBHNGR 0 1/4 10/27/31 EMTN	700	0	0	700 CHF	88.05%	616'350.00	0.30	a)
DE000A2YNZ16	0.0500 % KFW 0.05 09/29/34 EMTN	1'000	0	0	1'000 EUR	72.18%	704'512.84	0.34	a)
US500769JD71	1.7500 % KFW 1 3/4 09/14/29	750	0	0	750 USD	87.45%	586'785.28	0.28	a)
US500769JG03	0.7500 % KFW 0 3/4 09/30/30	1'000	0	0	1'000 USD	79.49%	711'157.29	0.34	a)
XS1851313863	1.7500 % ODGR 1 3/4 07/05/25	400	0	0	400 EUR	95.28%	371'985.59	0.18	a)
XS2218405772	1.6250 % MRKGR 1 5/8 09/09/2080	600	0	0	600 EUR	89.13%	521'967.50	0.25	a)
<b>DE</b>							<b>3'991'852.01</b>	<b>1.92</b>	
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	91.75%	734'000.00	0.35	a)
CH1184694763	1.3275 % SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.80%	978'000.00	0.47	a)
ES0840609038	3.6250 % CABKSM 3 5/8 PERP	1'000	0	0	1'000 EUR	68.24%	666'046.18	0.32	a)
XS2348237871	1.5000 % CLNXSM 1 1/2 06/08/28 EMTN	500	0	0	500 EUR	85.41%	416'813.26	0.20	a)
<b>ES</b>							<b>2'794'859.44</b>	<b>1.34</b>	
CH0522158812	0.5000 % BNP 0 1/2 03/16/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	87.80%	526'800.00	0.25	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	88.05%	880'500.00	0.42	a)
CH1218301971	2.6250 % SOCGEN 2 5/8 10/14/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	100.30%	1'003'000.00	0.48	a)
FR0013521960	1.6250 % FGRFP 1 5/8 01/14/27	1'000	0	0	1'000 EUR	90.17%	880'135.93	0.42	a)
FR0013535150	1.3750 % ICADFP 1 3/8 09/17/30	300	0	0	300 EUR	76.52%	224'062.20	0.11	a)
FR0014002RQ0	4.8750 % CNPFP 4 7/8 PERP	800	0	0	800 USD	74.78%	535'179.63	0.26	a)
FR0014003XZ7	2.1250 % MACIFS 2 1/8 06/21/52	400	0	0	400 EUR	68.89%	268'967.95	0.13	a)
XS1028599287	5.2500 % ORAFP 5 1/4 PERP	700	0	0	700 EUR	100.20%	684'604.07	0.33	a)
<b>FR</b>							<b>5'003'249.78</b>	<b>2.40</b>	
CA636273AC82	2.3010 % NGGLN 2.301 06/22/29 MPLE	1'000	0	0	1'000 CAD	85.87%	580'540.46	0.28	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	600	0	0	600 CHF	85.55%	513'300.00	0.25	a)
XS2259808702	4.2500 % NEXLN 4 1/4 PERP	700	0	0	700 GBP	87.13%	693'711.77	0.33	a)
<b>GB</b>							<b>1'787'552.23</b>	<b>0.86</b>	
XS2000719992	3.5000 % ENELIM 3 1/2 PERP	700	0	0	700 EUR	95.29%	651'043.11	0.31	a)
XS2201857534	2.4290 % ASSGEN 2.429 07/14/31 EMTN	700	0	0	700 EUR	82.80%	565'719.54	0.27	a)
XS2353073161	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP	0	800	520	280 EUR	76.31%	208'539.86	0.10	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
X52353073161XXZ	2.6250 % POSIM 2 5/8 PERP *RETIRED*	800	0	800	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
<b>IT</b>							<b>1'425'302.51</b>	<b>0.68</b>	
CH0483180920	1.0000 % BANQUE 1 07/10/25 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	95.50%	1'432'500.00	0.69	a)
X52197076651	2.7500 % HELNSW 2 3/4 09/30/41	500	0	0	500 EUR	79.47%	387'833.93	0.19	a)
<b>LU</b>							<b>1'820'333.93</b>	<b>0.87</b>	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	1'000	0	0	1'000 CHF	85.45%	854'500.00	0.41	a)
USN30707AG37	3.5000 % ENELIM 3 1/2 04/06/28 REGS	1'100	0	0	1'100 USD	91.64%	901'852.83	0.43	a)
USN4580HAA51	4.6250 % INTNED 4 5/8 01/06/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	97.71%	874'117.78	0.42	a)
USN4580HAC18	1.4000 % INTNED 1.4 07/01/26 REGS	700	0	0	700 USD	90.80%	568'627.01	0.27	a)
USN82008AL29	2.3500 % SIEGR 2.35 10/15/26 REGS	1'000	0	0	1'000 USD	92.01%	823'140.63	0.40	a)
X51890845875	3.2500 % IBESM 3 1/4 PERP	700	0	0	700 EUR	97.02%	662'863.23	0.32	a)
X52182055009	3.7500 % FIRMEN 3 3/4 PERP	500	0	0	500 EUR	95.53%	466'231.35	0.22	a)
X52233217558	1.7100 % EDPL 1.71 01/24/28 REGS	750	0	0	750 USD	85.72%	575'170.49	0.28	a)
X52295335413	1.4500 % IBESM 1.45 PERP NC6	400	0	0	400 EUR	86.27%	336'804.36	0.16	a)
X52526839506	3.0000 % SIEGR 3 09/08/33 EMTN	0	400	0	400 EUR	96.98%	378'622.82	0.18	a)
<b>NL</b>							<b>6'441'930.50</b>	<b>3.10</b>	
PTEDPKOM0034	4.4960 % EDPL 4.496 04/30/2079	700	0	0	700 EUR	99.48%	679'684.71	0.33	a)
<b>PT</b>							<b>679'684.71</b>	<b>0.33</b>	
CH0271171693	0.7500 % AAPL 0 3/4 02/25/30	0	1'000	0	1'000 CHF	94.00%	940'000.00	0.45	a)
CH0274758835	1.1250 % MDLZ 1 1/8 12/30/25	1'500	0	0	1'500 CHF	97.70%	1'465'500.00	0.70	a)
CH0379268672	0.5000 % GS 0 1/2 12/04/24 EMTN	750	0	0	750 CHF	97.55%	731'625.00	0.35	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.75%	967'500.00	0.46	a)
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	1'000	0	0	1'000 CHF	91.50%	915'000.00	0.44	a)
CH1105672682	0.1250 % NYLIFE 0 1/8 07/23/30 EMTN	0	700	0	700 CHF	85.75%	600'250.00	0.29	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	90.50%	1'357'500.00	0.65	a)
US03027XAJ90	4.4000 % AMT 4.4 02/15/26	800	0	0	800 USD	97.20%	695'708.47	0.33	a)
US037833ED89	1.6500 % AAPL 1.65 02/08/31	1'100	0	0	1'100 USD	82.90%	815'811.65	0.39	a)
US29444UBL98	1.5500 % EQIX 1.55 03/15/28	500	0	0	500 USD	83.88%	375'193.84	0.18	a)
US594918BC73	3.5000 % MSFT 3 1/2 02/12/35	1'100	0	0	1'100 USD	93.58%	920'915.13	0.44	a)
US98419MAM29	1.9500 % XYL 1.95 01/30/28	600	0	0	600 USD	87.77%	471'129.85	0.23	a)
USU74078CH46	1.2500 % NESNVX 1 1/4 09/15/30 REGS	750	0	0	750 USD	80.36%	539'225.68	0.26	a)
USU74078CU56	4.3000 % NESNVX 4.3 10/01/32 REGS	500	0	0	500 USD	99.19%	443'715.09	0.21	a)
<b>US</b>							<b>11'239'074.71</b>	<b>5.40</b>	
CH1271360591	1.4600 % EIB 1.46 07/18/33	0	400	0	400 CHF	99.75%	398'980.00	0.19	a)
US298785JH03	0.7500 % EIB 0 3/4 09/23/30	1'300	0	0	1'300 USD	79.80%	928'063.39	0.45	a)
X52288824969	2.7500 % BOAD 2 3/4 01/22/33 REGS	800	0	0	800 EUR	72.49%	565'999.67	0.27	a)
<b>XS</b>							<b>1'893'043.06</b>	<b>0.91</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1267224421	SREI-SUREESSW - SUBSCRIPTION RIGHTS 2022-05.06.23	0	44'799	44'799	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
ES06445809P3	IBERDROLA SA-RTS	0	43'000	43'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP	0	1'816	1'816	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>21'928'263.34</b>	<b>10.54</b>	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	8'079	4'992	0	13'071 CHF	202.00	2'640'342.00	1.27	a)
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	40'222	0	0	40'222 CHF	119.00	4'786'418.00	2.30	a)
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	39'080	0	0	39'080 CHF	130.50	5'099'940.00	2.45	a)
CH0100778445	CS REAL ESTATE FD GREEN PROP	19'100	0	19'100	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	16'533	0	0	16'533 CHF	115.50	1'909'561.50	0.92	a)
CH0267501291	SUSTAINABLE REAL ESTATE INVEST	44'799	11'199	0	55'998 CHF	107.50	6'019'785.00	2.89	a)
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG USDD	0	140'000	0	140'000 USD	8.66	1'084'673.66	0.52	a)
<b>CH</b>							<b>21'540'720.16</b>	<b>10.35</b>	
IE00BMP3HN93	UBS ETF MSCI UK IMI SRI	34'500	0	11'946	22'554 GBP	1'510.70	387'543.18	0.19	a)
<b>IE</b>							<b>387'543.18</b>	<b>0.19</b>	
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>15'986'267.63</b>	<b>7.68</b>	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>15'986'267.63</b>	<b>7.68</b>	
CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD PHYSICAL GT CHF	31'900	0	0	31'900 CHF	135.21	4'313'132.78	2.07	a)
<b>CH</b>							<b>4'313'132.78</b>	<b>2.07</b>	
LU0571085686	VF-MTX SUST EM MK L-IACP USD	20'140	0	6'000	14'140 USD	150.49	1'903'751.32	0.91	a)
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	11'800	0	0	11'800 EUR	145.22	1'672'578.42	0.80	a)
LU1434520265	CANDRIAM SUS BD EM-R2 ACCUSD	1'921	0	0	1'921 USD	847.90	1'457'220.14	0.70	a)
LU1587908820	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) EQ EMS BI FBC	20'900	0	0	20'900 USD	110.34	2'063'157.73	0.99	a)
LU1668159244	UBAM-EM SUSTAIN CORP B-ICUSD	15'200	0	0	15'200 USD	100.96	1'372'922.73	0.66	a)
LU2105719731	CSIF LX EQ JP ESG BLU-QB CHF	2'540	0	0	2'540 CHF	995.29	2'528'036.60	1.21	a)
LU2297532744	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SR/OEF	1'232	0	432	800 USD	943.76	675'467.91	0.32	a)
<b>LU</b>							<b>11'673'134.85</b>	<b>5.61</b>	

## Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

## Devisentermingeschäfte

EUR/CHF Verfall 19.04.2023 1'690'830 1'700'000 CHF/EUR 0.00 0.00

## Devisentermingeschäfte

0.00 0.00

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	5'241'188.71	2.52
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	47'982'121.03	23.06
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	115'667'689.74	55.58
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37'914'530.97	18.22
Sonstige Vermögenswerte	1'299'443.75	0.62
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>208'104'974.20</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-220'427.33	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>207'884'546.87</b>	

## Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	201'564'341.74	96.86
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.59552377
CAD	1 = CHF	0.67610051
DKK	100 = CHF	13.10871300
EUR	1 = CHF	0.97606345
GBP	1 = CHF	1.13741328
NOK	100 = CHF	8.35064000
NZD	1 = CHF	0.54810732
SEK	100 = CHF	8.28279900
USD	1 = CHF	0.89465000

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.01.2023 - 30.06.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA	CHF	-	-	-	-
MA	CHF	-	-	-	-
P	CHF	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.01.2023 - 30.06.2023

Klasse	PVK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
AA	1.250	1.500	4.000
MA	0.400	1.500	4.000
P	1.250	1.500	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## 8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 10 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.



## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:  
Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des jeweiligen Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile des jeweiligen Teilvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8 ) näher definierten Periode.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.